

Mørkøv Varmeværk a.m.b.a.

Holbækvej 236, 4440 Mørkøv

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 23 23 41 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/10 2016

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Noter til årsregnskabet	11
Regnskabspraksis	15



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørkøv, den 12. oktober 2016

Bestyrelse

Hans Henrik Jensen
formand

Bjarne Dreier
næstformand

Lars Dyrby

Lars Mørkeberg

Jens Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Mørkøv Varmeværk a.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 12. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jette Jensen
statsautoriseret revisor

Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mørkøv Varmeværk a.m.b.a.
Holbækvej 236
4440 Mørkøv

CVR-nr.: 23 23 41 14
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Holbæk

Bestyrelse

Hans Henrik Jensen, formand
Bjarne Dreier
Lars Dyrby
Lars Mørkeberg
Jens Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Ahlgade 28
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a. for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Fjernvarmeværkets hovedaktivitet består i produktion og salg af fjernvarme og el.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 412.621, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.481.339.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning	9.384.693	11.485.269
Produktionsomkostninger	-5.557.009	-6.230.086
Bruttoresultat	3.827.684	5.255.183
Distributionsomkostninger	-2.665.927	-3.166.074
Administrationsomkostninger	-737.308	-571.749
Resultat af ordinær primær drift	424.449	1.517.360
Andre driftsindtægter	108.586	99.406
Resultat før finansielle poster	533.035	1.616.766
Finansielle indtægter	989	758
Finansielle omkostninger	-4.763	-70.039
Resultat før skat	529.261	1.547.485
Skat af årets resultat	-116.640	-349.700
Årets resultat	412.621	1.197.785

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	412.621	1.197.785
	412.621	1.197.785

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Ledningsnet		2.677.020	3.028.440
Kraftvarmeanlæg		893.500	1.045.725
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.965	44.825
Biomasseanlæg		6.690.957	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	185.515
Materielle anlægsaktiver	9	10.270.442	4.304.505
Anlægsaktiver		10.270.442	4.304.505
Varebeholdninger		218.730	187.083
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		838.758	974.039
Andre tilgodehavender		580.897	0
Periodeafgrænsningsposter		49.994	64.511
Tilgodehavender		1.469.649	1.038.550
Likvide beholdninger		5.154.057	2.458.741
Omsætningsaktiver		6.842.436	3.684.374
Aktiver		17.112.878	7.988.879

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Overført resultat		4.481.339	4.068.718
Egenkapital		4.481.339	4.068.718
Hensættelse til udskudt skat	10	747.000	633.000
Hensatte forpligtelser		747.000	633.000
Kreditinstitutter		5.221.519	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	5.221.519	0
Kreditinstitutter	11	278.481	211.029
Skyldig årsafregning		3.285.422	1.866.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.836.538	693.047
Selskabsskat		2.640	123.700
Anden gæld		259.939	392.442
Kortfristede gældsforpligtelser		6.663.020	3.287.161
Gældsforpligtelser		11.884.539	3.287.161
Passiver		17.112.878	7.988.879
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Medarbejderforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	4.068.718	4.068.718
Årets resultat	412.621	412.621
Egenkapital 30. juni	4.481.339	4.481.339

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		412.621	1.197.785
Reguleringer	14	706.145	1.166.563
Ændring i driftskapital	15	2.966.628	1.130.208
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.085.394	3.494.556
Renteindbetalinger og lignende		758	758
Renteudbetalinger og lignende		-4.439	-70.039
Pengestrømme fra ordinær drift		4.081.713	3.425.275
Betalt selskabsskat		-123.700	67.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.958.013	3.492.275
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.551.668	-347.681
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.551.668	-347.681
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-211.029	-1.968.023
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		5.500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		5.288.971	-1.968.023
Ændring i likvider		2.695.316	1.176.571
Likvider 1. juli		2.458.741	1.282.170
Likvider 30. juni		5.154.057	2.458.741
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.154.057	2.458.741
Likvider 30. juni		5.154.057	2.458.741

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Nettoomsætning		
Varmesalg	881.056	2.549.498
Effektbidrag	3.818.229	4.452.431
Målerleje, gebyrer mv.	242.092	285.480
Salg af el	1.052.114	1.333.598
Grundbeløb, tilskud og rådighedsbeløb, el	3.391.202	2.864.262
	9.384.693	11.485.269
2 Produktionsomkostninger		
Naturgas	5.151.338	6.059.860
Overførsel til ledningstab	-1.924.000	-2.285.000
Afskrivninger	188.085	351.783
Øvrige omkostninger	2.141.586	2.103.443
	5.557.009	6.230.086
3 Distributionsomkostninger		
Overført ledningstab	1.924.000	2.285.000
Afskrivninger	397.646	395.799
Øvrige omkostninger	344.281	485.275
	2.665.927	3.166.074
4 Administrationsomkostninger		
Andre administrationsomkostninger	737.308	571.749
	737.308	571.749
5 Andre driftsindtægter		
Andre driftsindtægter	108.586	99.406
	108.586	99.406

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK			
6 Finansielle indtægter					
Andre finansielle indtægter	989	758			
	989	758			
7 Finansielle omkostninger					
Andre finansielle omkostninger	4.763	70.039			
	4.763	70.039			
8 Skat af årets resultat					
Årets aktuelle skat	2.640	145.700			
Årets udskudte skat	114.000	204.000			
	116.640	349.700			
9 Materielle anlægsaktiver					
	Ledningsnet DKK	Kraftvarmeanlæ æg DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Biomasseanlæ g DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. juli	13.262.884	25.133.251	349.377	0	185.515
Tilgang i årets løb	46.226	0	0	6.690.957	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0	-185.515
Kostpris 30. juni	13.309.110	25.133.251	349.377	6.690.957	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	10.234.444	24.087.526	304.552	0	0
Årets afskrivninger	397.646	152.225	35.860	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	10.632.090	24.239.751	340.412	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.677.020	893.500	8.965	6.690.957	0

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	188.085	351.783
Distributionsomkostninger	397.646	395.799
	<u>585.731</u>	<u>747.582</u>

10 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	747.000	633.000
	<u>747.000</u>	<u>633.000</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelse forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	4.107.595	0
Mellem 1 og 5 år	1.113.924	0
Langfristet del	5.221.519	0
Inden for 1 år	278.481	211.029
	<u>5.500.000</u>	<u>211.029</u>

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Diverse

Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit har Holbæk Kommune afgivet kommunegaranti for hele gælden.

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
13 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.311.087	1.228.470
Pensioner	286.329	284.944
Andre omkostninger til social sikring	13.958	19.552
Andre personaleomkostninger	6.224	45.179
	<u>1.617.598</u>	<u>1.578.145</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.347.598	1.315.145
Distributionsomkostninger	270.000	263.000
	<u>1.617.598</u>	<u>1.578.145</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-989	-758
Finansielle omkostninger	4.763	70.039
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	585.731	747.582
Skat af årets resultat	116.640	349.700
	<u>706.145</u>	<u>1.166.563</u>

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-31.647	29.202
Ændring i tilgodehavender	-431.097	-249.270
Ændring i leverandører m.v.	3.429.372	1.350.276
	<u>2.966.628</u>	<u>1.130.208</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a. for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme og el indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses for tilfældet, når:

* levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb

* der foreligger en forpligtende salgsaftale

* salgsprisen er fastlagt, og

* indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Varmebidrag omfatter årets faktiske salg af fjernvarme til forbrugerne. Regnskabsåret og varmeåret er sammenfaldende.

Regnskabspraksis

Salg af el omfatter årets faktiske produktion, som er solgt til energiforsyningsselskaber.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår bl.a. køb af naturgas, direkte løn og indirekte omkostninger såsom vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg samt drift, administration og ledelse.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gadeledningstab, vedligeholdelse af ledninger, målerudgifter, gager, autodrift samt afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, energisparaktiviteter samt afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til varmeværkets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

I overensstemmelse med vedtægterne har selskabet ikke en stamkapital. Egenkapitalen består af overførte resultater. Selskabet er omfattet af Varmeforsyningsloven, hvoraf det fremgår, at overskud og underskud skal indregnes i de kommende års priser. Egenkapitalen vil i overensstemmelse hermed indgå i denne beregning for de kommende år.

Grundlaget for beregning af de kommende års priser kan ikke udledes af årsrapporten.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatte tilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.